



**GODIŠNJI IZVEŠTAJ  
ATD PUTNIK AD  
ZA 2011.GODINU**

Beograd, april 2012.godine

U skladu sa članom 50. i 51. Zakona o tržištu kapitala („Službeni glasnik RS“ broj 31/2011) i članom 3. Pravilnika o sadržini, formi i načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih i kvartalnih izveštaja javnih društava („Službeni glasnik RS“ broj 14/2012) „ATD PUTNIK“ a.d., iz Beograda, MB: 07034377 objavljuje:

## **GODIŠNJI IZVEŠTAJ ZA 2011.GODINU**

### **I GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

- 1.1. Bilans stanja**
- 1.2. Bilans uspeha**
- 1.3. Izveštaj o tokovima gotovine**
- 1.4. Izveštaj o promenama na kapitalu**
- 1.5. Napomene uz finansijske izveštaje**

### **II IZVEŠTAJ REVIZORA**

### **III GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU**

### **IV IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA**

### **V ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA\***

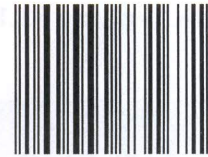
### **VI ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA\***



Република Србија  
Агенција за привредне регистре

РЕГИСТАР ФИНАНСИЈСКИХ  
ИЗВЕШТАЈА И ПОДАТАКА О  
БОНИТЕТУ ПРАВНИХ ЛИЦА И  
ПРЕДУЗЕТНИКА

Број предмета ФИ 23391/2012  
Датум 09.03.2012



8100004731671



**ПОТВРДА О РЕГИСТРАЦИЈИ РЕДОВНОГ ГОДИШЊЕГ ФИНАНСИЈСКОГ  
ИЗВЕШТАЈА ЗА 2011. ГОДИНУ**

за  
**АКЦИОНАРСКО ТУРИСТИЧКО ДРУШТВО PUTNIK AD BEOGRAD (STARI GRAD)**

**назив правног лица**

Драгослава Јовановића 1, Београд-Стари Град

**седиште правног лица**

Привредна друштва и задруге

**група обвезника**

07034377

**матични број**

5510

**шифра делатности**

10000602

**ПИБ**

Подаци о обвезнику на дан 31.12.2011. године:

Пуно пословно име: АКЦИОНАРСКО ТУРИСТИЧКО ДРУШТВО PUTNIK AD BEOGRAD,  
DRAGOSLAVA JOVANOVIĆA 1,

Шифра делатности: 5510

Величина за 2011. год.: Средњи

Редовни годишњи финансијски извештај за 2011. годину примљен је у Агенцији за привредне регистре - Регистру финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника на дан 27.02.2012. године

Предметни финансијски извештај је евидентиран на дан 01.03.2012 под бројем ФИ 23391/2012 и регистрован 09.03.2012 са следећом садржином:



БИЛАНС СТАЊА на дан 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
A. STALNA IMOVINA (002+003+004+005+009)	001	6194652	6205292
III. NEMATERIJALNA ULAGANJA	004	1791	3194
IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	1428801	1451511
1. Nekretnine, postrojenja i oprema	006	1428801	1451511
V. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+011)	009	4764060	4750587
1. Učešća u kapitalu	010	4764060	4750587
B. OBRTNA IMOVINA (013+014+015)	012	194583	458559
I. ZALIHE	013	7406	9671
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (016+017+018+019+020)	015	187177	448888
1. Potraživanja	016	108008	41762
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	017	4049	4049
3. Kratkoročni finansijski plasmani	018	20165	83572
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	019	4616	6867
5. Porez na dodatu vrednost i aktivna vremenska razgraničenja	020	50339	312638
G. POSLOVNA IMOVINA (001+012+021)	022	6389235	6663851
Dj. UKUPNA AKTIVA (022+023)	024	6389235	6663851
E. VANBILANSNA AKTIVA	025	506766	506842
A. KAPITAL (102+103+104+105+106-107+108-109-110)	101	3205390	3528809
I. OSNOVNI I KAPITAL	102	2406849	2406849
III. REZERVE	104	74150	74150
IV. REVALORIZACIONE REZERVE	105	399336	399756
V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HARTIJA OD VREDNOSTI	106	189	189
VII. NERASPOREDJENI DOBITAK	108	643736	647865
VIII. GUBITAK	109	318870	0
B. DUGOROČNA REZERVISANJA I OBAVEZE (112+113+116)	111	3140822	3101100
II. DUGOROČNE OBAVEZE (114 + 115)	113	2978437	2908866
1. Dugoročni krediti	114	211770	277105
2. Ostale dugoročne obaveze	115	2766667	2631761
III. KRATKOROČNE OBAVEZE (117+118+119+120+121+122)	116	162385	192234
1. Kratkoročne finansijske obaveze	117	65004	66384
3. Obaveze iz poslovanja	119	81857	112041
4. Ostale kratkoročne obaveze	120	9778	9921
5. Obaveze po osnovu poreza na dodatu vrednost i ostalih javnih prihoda i pasivna vremenska razgraničenja	121	5746	3888
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	123	43023	33942
G. UKUPNA PASIVA (101+111 +123)	124	6389235	6663851
D. VANBILANSNA PASIVA	125	506766	506842



**БИЛАНС УСПЕХА у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.**

- у хиљадама динара



Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. POSLOVNI PRIHODI (202+203+204-205+206)	201	150849	96445
1. Prihodi od prodaje	202	80799	78408
2. Prihodi od aktiviranja učinaka i robe	203	56	365
5. Ostali poslovni prihodi	206	69994	17672
II. POSLOVNI RASHODI (208 do 212)	207	222538	226763
2. Troškovi materijala	209	44196	43576
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	210	75648	84314
4. Troškovi amortizacije i rezervisanja	211	55598	32291
5. Ostali poslovni rashodi	212	47096	66582
IV. POSLOVNI GUBITAK (207-201)	214	71689	130318
V. FINANSIJSKI PRIHODI	215	28234	750
VI. FINANSIJSKI RASHODI	216	266132	315177
VII. OSTALI PRIHODI	217	13311	511311
VIII. OSTALI RASHODI	218	13513	37537
IX. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA(213-214+215-216+217-218)	219	0	29029
X. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (214-213-215+216-217+218)	220	309789	0
B. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (219-220+221-222)	223	0	29029
V. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (220-219+222-221)	224	309789	0
2. Odloženi poreski rashodi perioda	226	9081	3900
DJ. NETO DOBITAK (223-224-225-226+227-228)	229	0	25129
E. NETO GUBITAK (224-223+225+226-227+228)	230	318870	0

**ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.**

- у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 3)	301	100695	67413
1. Prodaja i primljeni avansi	302	98970	49290
2. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	303	0	2
3. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	304	1725	18121
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	305	185468	348672
1. Isplate dobavljačima i dati avansi	306	91670	223655
2. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	307	76053	87200
3. Plaćene kamate	308	6425	1768
4. Porez na dobitak	309	0	4049
5. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	310	11320	32000
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	312	84773	281259
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	313	63827	503983
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	315	420	0
3. Ostali finansijski plasmani (neto prilivi)	316	63407	503983
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 3)	319	46235	512973
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	320	13474	473436



Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	32761	3255
3. Ostali finansijski plasmani (neto odlivi)	322	0	36282
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	323	17592	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	324	0	8990
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	325	68191	363998
2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	327	68191	363998
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	329	3163	77484
2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	331	0	74996
3. Finansijski lizing	332	3163	2488
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	334	65028	286514
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+313+325)	336	232713	935394
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (305+319+329)	337	234866	939129
E. NETO ODLIV GOTOVINE (337-336)	339	2153	3735
ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	340	6867	10790
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	341	0	1
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	342	98	189
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (338 - 339 + 340 +341 - 342)	343	4616	6867

**ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ**  
у периоду од 01.01. до 31.12.2011. год.

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	401	2405680
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3 ) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	404	2405680
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6 ) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	407	2405680
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9 ) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	410	2405680
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Osnovni kapital (grupa 30 bez 309)	413	2405680
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ostali kapital (račun 309)	414	1169
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3 ) - Ostali kapital (račun 309)	417	1169
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6 ) - Ostali kapital (račun 309)	420	1169
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9 ) - Ostali kapital (račun 309)	423	1169
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ostali kapital (račun 309)	426	1169



Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Rezerve (računi 321 i 322)	453	74150
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine (red.br. 1+2-3 ) - Rezerve (računi 321 i 322)	456	74150
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6 ) - Rezerve (računi 321 i 322)	459	74150
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine (red.br. 7+8-9 ) - Rezerve (računi 321 i 322)	462	74150
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Rezerve (računi 321 i 322)	465	74150
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	466	402898
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3 ) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	469	402898
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	471	3142
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6 ) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	472	399756
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9 ) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	475	399756
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	477	420
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Revalorizacione rezerve (račun 330 i 331)	478	399336
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	479	254
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3 ) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	482	254
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	484	65
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6 ) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	485	189
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9 ) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	488	189
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Nerealizovani dobitci po osnovu hartija od vrednosti (račun 332)	491	189
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	505	620072
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3 ) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	508	620072
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	509	28205
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	510	412





Опис	АОП	Износ
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	511	647865
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	514	647865
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	515	12867
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	516	16996
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34) - Neraspoređeni dobitak (grupa 34)	517	643736
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	528	318870
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35) - Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	530	318870
Stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	544	3504223
Korigovano početno stanje na dan 01.01. prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	547	3504223
Ukupna povećanja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	548	28205
Ukupna smanjenja u prethodnoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	549	3619
Stanje na dan 31.12. prethodne godine _____ (red.br. 4+5-6) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	550	3528809
Korigovano početno stanje na dan 01.01. tekuće godine _____ (red.br. 7+8-9) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	553	3528809
Ukupna povećanja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	554	306003
Ukupna smanjenja u tekućoj godini - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	555	17416
Stanje na dan 31.12. tekuće godine _____ (red.br. 10+11-12) - Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	556	3205390

#### СТАТИСТИЧКИ АНЕКС за 2011. год.

#### I ОПШТИ ПОДАЦИ О ПРАВНОМ ЛИЦУ ОДНОСНО ПРЕДУЗЕТНИКУ

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Број месеци пословања ( ознака од 1 до 12 )	601	12	12
2. Ознака за величину ( ознака од 1 до 3 )	602	2	2
3. Ознака за власништво ( ознака од 1 до 5 )	603	2	2
4. Број страних (правних или физичких) лица која имају уčešће у капиталу	604	1	1
5. Просећан број запослених на основу стања крајем сваког месеца ( ceo broj)	605	82	111



**II БРУТО ПРОМЕНЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМЕ И БИОЛОШКИХ СРЕДСТАВА**

- у хиљадама динара

Опис	АОП	Бруто	Исправка	Нето (кол.4-5)
1.1. Станје на почетку године - нематеријална улагања	606	10121	6927	3194
1.2. Повећања (набавке) у току године - нематеријална улагања	607	2042	0	2042
1.3. Смањења у току године - нематеријална улагања	608	1324	0	3445
1.5. Станје на крају године (606+607-608+609) - нематеријална улагања	610	10839	9048	1791
2.1. Станје на почетку године - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	611	1785252	333741	1451511
2.2. Повећање (набавке) у току године - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	612	32859	0	32859
2.3. Смањење у току године - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	613	0	0	55569
2.5. Станје на крају године ( 611+612-613+614 ) - некретнине постројења, опрема и биолошка средства	615	1818111	389310	1428801



**ОД III ДО IX ОСТАЛО**

- број акција као цео број  
- износи у хиљадама динара

Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
1. Залихе материјала	616	5678	5754
6. Дат аванси	621	1728	3917
7. SVEGA (616+617+618+619+620+621=013+014)	622	7406	9671
1. Акцијски капитал	623	2405680	2405680
у томе : страни капитал	624	2026567	2026567
7. Остали основани капитал	632	1169	1169
SVEGA (623+625+627+629+630+631+632=102)	633	2406849	2406849
1.1. Број обичних акција	634	741502	741502
1.2. Номинална вредност обичних акција - укупно	635	2405680	2405680
3. SVEGA - номинална вредност акција ( 635+637=623)	638	2405680	2405680
1. Потраживања по основу продаје ( станје на крају године 639 <= 016)	639	103088	35167
2. Обавезе из пословања ( станје на крају године 640 <= 119)	640	80712	110799
3. Потраживања у току године од друштва за осигурање за накнаду штете (договни промет без почетног станја )	641	0	370
4. Порез на додатну вредност - претходни порез (годишњи износ по пореским пријавима)	642	15874	27607
5. Обавезе из пословања ( потражни промет без почетног станја )	643	194391	335476
6. Обавезе за нето зараде и накнаде зарата ( потражни промет без почетног станја)	644	39036	41311
7. Обавезе за порез на зараде и накнаде зарата на терет запосленог ( потражни промет без почетног станја )	645	5657	5920
8. Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарата на терет запосленог (потражни промет без почетног станја)	646	9264	10289



Опис	АОП	Текућа година	Претходна година
10. Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima ( potražni promet bez početnog stanja )	648	1106	1584
11. Obaveze za PDV (godišnji iznos po poreskim prijavama)	649	25020	14966
12. Kontrolni zbir ( od 639 do 649 )	650	474148	583489
1. Troškovi goriva i energije	651	29268	26043
2. Troškovi zarade i naknade zarada ( bruto )	652	53957	57301
3. Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	653	9421	10456
4. Troškovi naknada fizičkim licima ( bruto ) po osnovu ugovora	654	4699	5292
6. Ostali lični rashodi i naknade	656	7571	11265
7. Troškovi proizvodnih usluga	657	15811	26254
8. Troškovi zakupnina	658	3657	5488
11. Troškovi amortizacije	661	55598	32291
12. Troškovi premija osiguranja	662	3113	3750
13. Troškovi platnog prometa	663	4586	5837
14. Troškovi članarina	664	31	15
15. Troškovi poreza	665	9655	11332
17. Rashodi kamata	667	6626	1229
18. Rashodi kamata i deo finansijskih rashoda	668	6626	1229
19. Rashodi kamata po kreditima od banaka i dfo	669	3278	687
21. Kontrolni zbir ( od 651 do 670 )	671	213897	198469
6. Prihodi od kamata	677	2695	0
9. Kontrolni zbir ( od 672 do 679 )	680	2695	0

#### НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2011. ГОДИНУ

У саставу редовног годишњег финансијског извештаја за 2011. годину, обвезник је доставио Напомене уз финансијски извештај, које су објављене у форми скенираног документа на интернет страници Агенције за привредне регистре ([www.apr.gov.rs](http://www.apr.gov.rs)) – „Финансијски извештаји и бонитет“ – „Објављивање финансијских извештаја“.

ВЕЛИЧИНА КОЈА СЕ ПРИМЕЊУЈЕ У 2012. ГОДИНИ	
На основу података из редовног годишњег финансијског извештаја за 2011. год. обвезник се исправно разврстао у	2 - Средњи
Величина обвезника утврђена од стране АПР – Регистра финансијских извештаја и података о бонитету правних лица и предузетника	2 - Средњи

Правно лице је обавезно да изврши ревизију годишњег финансијског извештаја за 2011. год., у складу са Законом о рачуноводству и ревизији.



Ружица Стаменковић



## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE ZA 2011.GODINU

### L OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVU

**AKCIONARSKO TURISTIČKO DRUŠTVO " PUTNIK " AD Dragoslava Jovanovića 1, Beograd - Stari Grad - Srbija** (u daljem tekstu Društvo )

**REGISTARSKI BROJ : BD 1275 / 2005 od 07.03.2005.**

**PORESKI IDENTIFIKACIONI BROJ (PIB ) : 100000602**

**DRUŠTVO JE OSNOVANO 24.06.1923.godine** kao Zadruga za saobraćaj i promet stranaca, odnosno Društvo za saobraćaj putnika i turista.

Na osnovu Ugovora o kupoprodaji zaključenog 19.maja 2003.god. i Ugovora o izmenama i dopunama od 09. i 12 juna 2003.god. 519.032 akcija Preduzeća, prodato je kupcu Uniworld Holdings Ltd, USA, tj. 70% kapitala. Zaposleni Preduzeća (uključujući i bivše zaposlene) posedovali su 111.229 akcija , što čini 15% kapitala, dok je preostalih 15% u iznosu od 111.229 akcija uneto u Privatizacioni registar.

Odlukom o prenosu kapitala preduzeća ATD "PUTNIK" iz Beograda Akcijskom fondu od 14.07.2005., Agencija za privatizaciju Republike Srbije utvrdila je da je predmetni Ugovor o prodaji društvenog kapitala raskinut.

Kapital koji je Agencija za privatizaciju prenela Akcijskom fondu na osnovu pomenute odluke iznosio je 70% ukupno registrovanog draštvenog kapitala Društva, a koji je podeljen na 519.032 akcije, nominalne vrednosti 1.000,00 dinara, sa stanjem na dan 31.12.1999.

Kapital je prenet Akcijskom fondu radi prodaje na način propisan zakonom.

Od 20.04.2007.godine većinski vlasnik ATD " Putnik " je ACCIONA INVESTMENTS LTD , Nikozija , Kipar , koja je kupovinom na Beogradskoj berzi 519.032 akcije iz portfelja Akcijskog fonda ukupne vrednosti 3.114.192.000,00 dinara i 51.660 akcija od manjinskih akcionara ukupne vrednosti 309.960.000,00 dinara, stekla 76,95 % akcija ATD " Putnik " sa pravom glasa .

Na osnovu ponude o preuzimanju preostalog dela manjinskog paketa od 30.04.2007. godine, većinski vlasnik preuzeo je 24.05.2007.godine 50.661 akcija ukupne vrednosti 303.966.000,00 dinara , a na Beogradskoj berzi do 08.10.2007.godine kupljeno je još 3.265 akcija od manjinskih akcionara ukupne vrednosti 19.590.000,00 dinara.

Na dan 31.12.2011. godine većinski vlasnik ATD " Putnik " Acciona investments LTD " poseduje 624.618 akcijaili 84,24 % akcija sa pravom glasa.

**PRETEŽNA DELATNOST DRUŠTVA JE : 5510** - delatnost hoteli i sličan smeštaj. Promena pretežne delatnosti je izvršena 22. novembra 2010. godine na osnovu odluke Upravnog odbora Društva, upisom promene u Agenciju za privredne registre.

Prema kriterijumima za razvrstavanje iz Zakona o računovodstvu i reviziji ( " Službeni glasnik" RS br. 46 / 2006 ) Društvo je razvrstano u **srednje pravno Lice**.

Prosečan broj zaposlenih u 2011.godine je **85** , a u 2010. godini iznosio je **111**.

Društvo je organizovano kao **otvoreno akcionarsko društvo**. **Organi Društva su :**

1. Skupština Društva
2. Upravni odbor Društva
3. Generalni direktor
4. Izvršni odbor
5. Nadzorni odbor
6. Sekretar Društva

Društvo je osnivač jednočlanih zavisnih društava sa 100 % učešća u kapitalu:

1. Ugostiteljsko turističko preduzeće " Putnik Prijepolje " d.o.o - Prijepolje - u stečaju
2. Ugostiteljsko turističko preduzeće " Putnik Aleksinac " d.o.o. - Aleksinac - u stečaju
3. Turističko preduzeće " Putnik Kosmet " d.o.o - Priština - van funkcije
4. " Putnik Mediteran " d.o.o. - Podgorica , Crna Gora - van funkcije
5. "Admiral Montenegro " d.o.o. - Budva , Crna Gora - u funkciji
6. " Klub de lux , Bečići " d.o.o. - Budva , Crna Gora - u funkciji
7. Putnik Grupa doo Dubrovnik – Dubrovnik , Hrvatska –van funkcije
8. Putnik Russia Moscow – Moskva, Rusija- u funkciji
9. Putnik Jabuka d.o.o – Prijepolje- u funkciji
10. Mega city tour d.o.o.–Beograd - u funkciji
11. Putnik invest d.o.o.- Beograd - u funkciji
12. Hotel Putnik Beograd d.o.o - Beograd - u funkciji

Nad zavisnim društvom UTP Putnik Alesinac je Privredni sud u Nišu 17.05.2011. godine otvorio postupak stečaja preduzeća po zahtevu poverilaca za neplaćene obaveze.

## **2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

Finansijski izveštaji **ATD " Putnik" AD , otvoreno akcionarsko društvo**, za obračunski period koji se završava 31.12.2011. godine sastavljeni su , po svim materijalno značajnim pitanjima , u skladu sa Međunarodnim računovodstvenim standardima / Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ( MRS / MSFI), Zakonom o računovodstvu i reviziji ( Sl.glasnik RS br. 46 / 2006 ), drugim podzakonskim propisima donetim na osnovu tog Zakona i izabranim i usvojenim računovodstvenim politikama koje su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

Finansijski izveštaji se odnose na period od 01.01.2011. do 31.12.2011.godine.

Svi podaci iskazani su u hiljadama dinara ( RSD ).

## **3. USVOJENE I PRIMENJENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE**

Računovodstvene politike su računovodstvena načela, osnovi, konvencije, pravila i praksa koje je usvojilo Društvo za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja.

Usvojene računovodstvene politike odnose se na priznavanje, merenje i procenjivanje sredstava, obaveza, prihoda i rashoda Društva.

### **3.1. PROCENJIVANJE IMOVINE**

**3.1.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA** se priznaju samo kada je verovatno da će od tog ulaganja priticati ekonomske koristi i kada je nabavna vrednost ulaganja pouzdano merljiva, a obuhvataju ulaganja u razvoj, koncesije, patente, licence, ulaganja u ostalu nematerijalnu imovinu, kao i kupovinom stečeni goodwill.



Nematerijalna ulaganja se vrednuju prema fer vrednosti. Efekat revalorizacije nematerijalnih ulaganja bilansira se kao i efekat revalorizacije nekretnina, postrojenja i opreme. Nematerijalna ulaganja se amortizuju u toku korisnog veka pri čemu se primenjuje proporcionalni metod amortizacije. U bilansu se nematerijalna ulaganja iskazuju po sadašnjoj vrednosti.

### **3.1.2. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I INVESTICIONE NEKRETNINE**

U momentu nabavke ova imovina se vrednuje po nabavnoj ceni.

Nakon početnog priznavanja po nabavnoj vrednosti građevinski objekti, postrojenja i oprema vrednuju se po fer vrednosti ( revalorizovanoj vrednosti ) umanjenoj za iznos obračunate amortizacije i gubitka po osnovu obezvređenja.

Investicione nekretnine nakon početnog priznavanja procenjuju se po poštenoj vrednosti (obično je to vladajuća tržišna cena). Dobitak ili gubitak nastao usled promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u rezultat perioda u kome je nastao.

Sadašnja vrednost građevinskih objekata, postrojenja, opreme i investicione imovine uvećava se za naknadne troškove po osnovu troškova adaptacije, zamene delova i troškova generalnih popravki pod uslovom da se ovi troškovi mogu izmeriti i da oni produžuju korisni vek ili povećavaju učinak sredstava.

Nakon početnog vrednovanja kada knjigovodstvena vrednost nekretnina, postrojenja i opreme odstupa od vladajućih tržišnih cena na dan bilansa, vrši se procena nekretnina, postrojenja i opreme putem revalorizacije. Pozitivni efekti ove procene povećavaju revalorizacionu rezervu, a negativni efekti smanjuju revalorizacionu rezervu, a ako revalorizacione rezerve nema negativni efekat povećava rashod obezvređenjem imovine u bilansu uspeha.

### **3.2. AMORTIZACUA**

Osnovica za obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, izuzimajući zemljište je nabavna ,odnosno revalorizovana nabavna vrednost.

Metod obračuna amortizacije je linearni tj. proporcionalni (paragraf 62 MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema).

Procenjene stope amortizacije koje su u primeni:

	Stopa amortizacije
Građevinski objekti	1,30-10
Oprema	4,50-20
Putnički automobili	15,00 -30
Računari i račun. oprema	20,00
Nematerijalna ulaganja	20.00
Nameštaj	5,00-15,00

### **3.3. FINASIJSKI PLASMANI I POTRAŽIVANJA**

**3.3.1.** Učešće u kapitalu priznaje se po modelu nabavne vrednosti.

Učešće u kapitalu otpisuje se srazmerno gubitku a povećava srazmerno povećanju osnovnog kapitala iz raspodele neto dobitka i jedno i drugo na osnovu izveštaja pravnog lica kod koga je uloženi kapital o pokrivenju gubitka odnosno o povećanju osnovnog kapitala iz raspodele neto dobitka

**3.3.2.** Krediti se procenjuju po nominalnoj vrednosti. Krediti se direktno otpisuju za iznos dokumentovane nenaplativosti, a indirektno po odluci rukovodstva u slučaju ne izvršenja naplate o roku dospeća.

**3.3.3.** Hartije od vrednosti, otkupljene sopstvene akcije i udeli procenjuju se po nabavnoj vrednosti ili tržišnoj vrednosti ako je ona niža.

**3.3.4.** Kratkoročna potraživanja procenjuju se po nominalnoj vrednosti umanjenoj za indirektni otpis, po odluci rukovodstva, verovatno nenaplativih potraživanja odnosno za direktni otpis ako je nenaplativost potraživanja dokumentovana.

**3.3.5.** Finansijski plasmani i potraživanja u stranoj valuti procenjuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa.

**3.3.6.** Indirektni otpis, odnosno ispravka vrednosti potraživanja od kupaca na teret rashoda perioda preko računa ispravke vrednosti vrši se na osnovu procene rukovodstva o nenaplativosti

Odluku o indirektnom otpisu, odnosno ispravci vrednosti potraživanja od kupaca preko računa ispravke vrednosti na predlog Komisije za popis potraživanja i kratkoročnih plasmana donosi Upravni odbor Društva.

**3.3.7.** Zastarela potraživanja direktno se otpisuju na teret rashoda.

**3.3.8.** Porez na dodatu vrednost obračunat od strane dobavljača i po osnovu uvoza iskazuje se u iznosu koji nije kompenziran sa obračunatim porezom na dodatu vrednost kupcima.

**3.3.9.** Hartije od vrednosti koje su klasifikovane kao hartije raspoložive za prodaju procenjuju se po fer vrednosti, ako se tržišna vrednost može utvrditi. U suprotnom, procenjuju se po nabavnoj vrednosti.

### **3.4. ZALIHE**

Zalihe materijala, rezervnih delova, inventara sa jednokratnim otpisom i robe procenjuju se po nabavnoj vrednosti, koja obuhvata fakturnu vrednost dobavljača i zavisne troškove nabavke.

Obračun izlaza zaliha materijala i rezervnih delova, sitnog inventara i robe vrši se po prosečnoj nabavnoj ceni.

U slučaju smanjenja upotrebne vrednosti zaliha za iznos stvarno nastalog i dokumentovanog smanjenja vrednosti vrši se otpis zaliha na teret rashoda.



### 3.5. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Hartije od vrednosti koje su neposredno unovčljive i plemeniti metali smatraju se gotovinskim ekvivalentima. Hartije od vrednosti procenjuju se po nabavnoj vrednosti a plemeniti metali procenjuju se po vrednosti izvedenoj iz cena plemenitih metala na svetskom tržištu. Hartije od vrednosti, depoziti po viđenju i gotovina u stranoj valuti procenjuju se po srednjem kursu strane valute na dan bilansa.

**3.6. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA** obuhvataju unapred plaćene odnosno fakturisane troškove i prihode tekućeg perioda koji nisu mogli biti fakturisani a za koje su nastali troškovi u tekućem periodu.

### 3.7. PROCENJIVANJE PASIVE

**3.7.1. KAPITAL OBUHVATA:** osnovni kapital, emisionu premiju, rezervni kapital (zakonske i statutarne rezerve), revalorizacione rezerve i neraspoređeni neto dobitak ranijih ili tekuće godine. Gubitak iz ranijih godina i tekuće godine je ispravka vrednosti kapitala.

Kapital i gubitak unose se u bilans u visini nominalne knjigovodstvene vrednosti.

Revalorizaciona rezerva datog sredstva prenosi se na neraspoređeni dobitak kada se to sredstvo potpuno amortizuje ili proda.

### 3.7.2 OBAVEZE

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcija procenjuju se po nominalnoj vrednosti. Obaveze u stranoj valuti procenjuju se po srednjem kursu strane strane valute na dan bilansa. Zastarele obaveze ukidaju se u korist prihoda.

## 4. PRIHODI OD PRODAJE

	2011. u000 din.	2010 u 000 din.
Prihodi od prodaje proizvoda i usluga na domaćem tržištu	80.799	78.408
Prihodi od prod. proizvoda i usluga na inostranom tržištu	-	-
<b>UKUPNO PRIHODI OD PRODAJE</b>	<b>80.799</b>	<b>78.408</b>

## 5. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

	2011. u 000 din.	2010. u 000 din.
Prihodi od zakupnina	69.952	16.682
Ostali poslovni prihodi	42	990
<b>UKUPNO OSTALI POSLOVNI PRIHODI</b>	<b>69.994</b>	<b>16.672</b>

**6. TROŠKOVI MATERIJALA**

	2011. u 000 din.	2010. u 000 din.
Troškovi materijala za izradu	12.204	12.904
Troškovi režijskog materijala	2.723	4.629
Troškovi goriva i energije	29.269	26.043
<b>UKUPNO TROŠKOVI MATERIJALA</b>	<b>44.196</b>	<b>43.576</b>

**7. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI**

	2011. u 000 din.	2010. u 000 din.
Troškovi zarada i naknada zarada (bruto )	53.957	57.301
Troškovi poreza i doprinosa na zarade i naknade zarada na	9.421	10.456
Troškovi naknada po ugovorima o delu	1.778	2.112
Troškovi naknada po autorskim ugovorima	-	-
Troškovi naknada po ugovorima o privremenim i povremenim	-	-
Troškovi naknada fizičkim licima po osnovu ostalih ugovora	2.921	3.180
Ostali lični rashodi i naknade	7.571	11.265
<b>UKUPNO</b>	<b>75.648</b>	<b>84.314</b>

**8. OSTALI POSLOVNI RASHODI**

	2011. u 000 din.	2010. u 000 din.
Troškovi transportnih usluga	2.429	3.027
Troškovi usluga održavanja	4.365	6.464
Troškovi zakupnina	3.658	5.488
Troškovi sajmovi	631	445
Troškovi reklame i propagande	1.302	737
Ostali troškovi neproizvodnih usluga	3.433	10.093
<b>Svega troškovi proizvodnih usluga</b>	<b>15.817</b>	<b>26.254</b>
Troškovi neproizvodnih usluga	11.928	15.568
Troškovi reprezentacije	342	851
Troškovi premije osiguranja	3.113	3.750
Troškovi platnog prometa	4.586	5.837
Troškovi članarina	31	15
Troškovi poreza	9.655	11.332
Ostali nematerijalni troškovi	1.623	2.975
<b>Svega nematerijalni troškovi</b>	<b>31.278</b>	<b>40.328</b>
<b>UKUPNO</b>	<b>47.096</b>	<b>66.582</b>



## 9. FINANSIJSKI PRIHODI

	2011. u 000 din.	2010. u 000 din.
1. Prihodi od kamata	5.571	2
2. Prihodi od kursnih razlika	22.323	705
3. Prihodi po osnovu valutne klauzule	340	43
<b>Finansijski prihodi - ukupno (1 do 3)</b>	<b>28.234</b>	<b>750</b>

## 10. FINANSIJSKI RASHODI

	2011. u 000 din.	2010. u 000 din.
1. Rashodi kamata	6.626	1.229
2. Negativne kursne razlike	256.87	298.97
3. Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	2.626	4.970
<b>Finansijski rashodi - ukupno (1 do 4)</b>	<b>266.132</b>	<b>305.176</b>

Rashodi kamata obuhvataju : kamate po Ugovoru o kreditu Fonda za razvoj RS u iznosu 76 hiljada dinara; kamate po osnovu dugoročnog kredita od Marfin banke Kipar u iznosu 2.882 hiljada dinara; kamate za neblagovremeno plaćanje javnih prihoda u iznosu 425 hiljada dinara , kamate po ugovorima o finansijskom lizingu u iznosu 320 hiljada dinara, zatezne kamate u iznosu 11 hiljada dinara; kamate po osnovu kupoprodajnih odnosa u iznosu 2.401 hiljada dinara i kamate po sudskim presudama u iznosu 510 hiljada dinara.

Rashodi po osnovu negativnih kursnih razlika obuhvataju obračunate kursne razlike na stanje kratkoročnih obaveza i potraživanja u ukupnom iznosu 1.238 hiljada dinara, kao i kursna razlika po osnovu ukinutog razgraničenja po zajmu većinskog vlasnika ATD (Acciona Investments) u ukupnom iznosu od 255.641 hiljada dinara.

Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule u ukupnom iznosu od 2.626 hiljada dinara se odnose na kursiranje obaveza proisteklih po osnovu usaglašenja stanja zajma od zavisnog društva UTP Putnik Aleksinac u iznosu 2.515 hiljada dinara.

## 11. OSTALI PRIHODI

	2011. u 000 din.	2010. u 000 din.
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	153	1.938
Dobici od prodaje materijala	-	-
Prihodi od smanjenja obaveza	-	1.665
Prihodi od otpisa potraživanja	-	-
Ostali nepomenuti prihodi	1.921	505.545
Prihodi od usklađivanja vrednosti potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	9.502	1.997
Prihodi od viškova materijala	201	-
<b>UKUPNO OSTALI PRIHODI</b>	<b>13.311</b>	<b>511.145</b>

Prihodi od usklađenja vrednosti potraživanja u iznosu od 9.502 hiljada dinara odnose se na naplaćena potraživanja od kupaca koja su ispravljena u prethodnim obračunskim periodima.

## 12. OSTALI RASHODI

	2011. u 000 din.	2010. u 000 din.
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje osnovnih sredstava	10	-
Gubici od prodaje materijala	-	181
Manjkovi	3	-
Rashodi po osnovu otpisa potraživanja	1.031	151
Ostali nepomenuti rashodi	10.352	20.834
Obezvredjenje nekretnina, postrojenja i oprema	-	-
Obezvredjenje zaliha materijala u tuđem skladištu	-	-
Obezvredjenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana	-	685
Obezvredjenje dugoročnih finansijskih plasmana	2.116	282
Gubici od prodaje udela	-	15.430
<b>UKUPNO OSTALI RASHODI</b>	<b>13.513</b>	<b>37.536</b>

## 13. NEMATERIJALNA ULAGANJA

U hiljadama dinara

	Ostala nematerijalna ulaganja
<b>Nabavna vrednost:</b>	
Stanje na početku godine	3.194
Smanjenja u toku godine	1.403
Stanje na kraju godine	<b>1.791</b>

#### 14. NEKRETNINE , POSTROJENJA I OPREMA

O P I S	Zemljište	Građevinski objekti	Postrojenja i oprema	Ulaganja u tuđe nepokretnosti	Nekretnine postroj. oprema i biološ.sr. u pripremi i avansi	UKUPNO
<b>NABAVNA VREDNOST</b>						
Početno stanje - 01.januar 2011.	25.654	911.378	52.157	36.310	556.60	1.582.104
Povećanja		469.239	100.191	810		570.240
Nova ulaganja		-			57.860	57.860
Revalorizacija - procena po poštenoj vrednosti						
Smanjenja			2.519		596.486	599.005)
Rashod, prodaja i dr.			(432)			(432)
<b>Krajnje stanje - 31. 12.2011.</b>	<b>25.654</b>	<b>1.380.617</b>	<b>149.408</b>	<b>37.120</b>	<b>17.979</b>	<b>1.610.778</b>
<b>KUMULIRANA ISPRAVKA VREDNOSTI</b>						
Početno stanje - 01.januar 2011.		90.858	28.630	11.105		130.593
Povećanja						
Amortizacija		34.536	18.667	653		53.856
Revalorizacija - procena po poštenoj vrednosti						
Smanjenja			(2.930)			(2.930)
<b>Krajnje stanje - 31. 12.2011.</b>		<b>125.394</b>	<b>44.367</b>	<b>11.759</b>		<b>181.519</b>
<b>Neto sadašnja vrednost 31.decembar 2010.god.</b>	25.654	820.520	23.527	25.205	556.605	1.451.511
<b>Neto sadašnja vrednost 31.decembar 2011.god.</b>	25.654	1.255.223	105.041	25.361	17.979	1.428.801

Povećanja nabavne vrednosti nekretnina i opreme u 2011. godini je rezultat aktiviranja investicije na nepokretnosti - hotelu Putnik Beograd, Palmira Toljatija 9., koja je po odluci nadležnog organa Društva aktivirana pod 01.01.2011. godine.



## 15. UČEŠĆA U KAPITALU I DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	2011. u 000 din.	2010. u 000 din.
<b>Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica</b>		
UTP "Putnik Prijepolje"d.o.o.-Prijepolje	354	354
UTP "Putnik Aleksinac "d.o.o.-Aleksinac	144	144
TP "Putnik Kosmet " d.o.o.-Priština	52	52
"Putnik Mediteran" -Podgorica	176	176
"Putnik-Bus " -Beograd	106	106
" Admiral Montenegro " d.o.o. - Budva	440.640	427.167
" Klub de lux Bečići " d.o.o.- Budva	7.954	7.954
"Putnik Grupa Dubrovnik"-Dubrovnik	224	224
Putnik Russia Moscow-Moskva	3.807.067	3.807.067
Putnik Travel d.o.o - Beograd	-	-
Hotel Putnik d.o.o-N. Beograd	47	47
Putnik rent a car d.o.o – Beograd	-	-
Putnik Invest d.o.o - Beograd	46	46
Putnik Jabuka d.o.o - Prijepolje	47	47
Mega city tour d.o.o - Beograd	504.030	504.030
<b>S v e g a</b>	<b>4.760.887</b>	<b>4.747.414</b>
Minus: Obezvredjenje učešća u kapitalu	<b>-334</b>	<b>-334</b>
<b>UKUPNO UČEŠĆE U KAPITALU</b>	<b>4.747.553</b>	<b>4.747.381</b>
<b>Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica i dr.hartije od vrednosti raspoložive za prodaju</b>		
"Agrobanka" a.d. Beograd	-	-
"Beogradsko mešovito društvo "ad- Beograd	3.451	3.451
"Kosovsko-metohijska banka " ad - Zvečan	-	-
"Srbijatransport"ad-Beograd	55	55
<b>S v e g a</b>	<b>3.506</b>	<b>3.506</b>
Minus: Obezvredjenje učešća u kapitalu		
<b>UKUPNO UČEŠĆE U KAPITALU</b>	<b>3.914</b>	<b>3.914</b>

## 15A. UČEŠĆE U KAPITALU -- OSTALE HARTIJE OD VREDNOSTI

	Broj akcija	
	2011.	2010
BEOGRADSKO MEŠOVITO DRUŠTVO	8	8
SRBIJATRANSPORT AD , BEOGRAD	11	11
<b>U K U P N O :</b>	<b>23</b>	<b>23</b>

## 16. ZALIHE

	2011. u 000 din	2010. u 000 din
Materijal ( piće i namirnice )	4.001	4.854
Rezervni delovi	-	-
Alat i sitan inventar	1.677	900
Avansi	1.728	10.971
Minus: Obezvredjenje zaliha	-	-7.054
<b>UKUPNO</b>	<b>7.406</b>	<b>9.671</b>

## 17. POTRAŽIVANJA

	2011. u 000 din	2010. u 000 din
<b>Potraživanja po osnovu prodaje</b>		
Kupci – matična i zavisna pravna lica	101.075	27.275
Kupci u zemlji	25.681	37.530
Kupci u inostranstvu	34	71
Minus: ispravka vrednosti potraživanja od kupaca	-23.702	-29.710
<b>SVEGA</b>	<b>103.088</b>	<b>35.166</b>
<b>Druga potraživanja</b>		
Potraživanja za kamatu	-	-
Potraživanja od zaposlenih	678	1.414
Ostala potraživanja	169.173	170.106
Minus: Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	-164.925	-164.925
<b>SVEGA</b>	<b>4.926</b>	<b>6.595</b>
<b>UKUPNO POTRAŽIVANJA</b>	<b>108.014</b>	<b>41.761</b>

<b>Specifikacija kupaca u zemlji</b>	2011. u 000 din
Bistro Kraljevo	551
Novi Astakos Beograd	406
Putnik Travel Beograd	147
Bomex Gips N.Sad	112
Eko DB	105
Apoteka Lilly Drogerie Beograd	94
Tri praseta SZR	73
Ostali kupci	514
<b>Ukupno</b>	<b>2.002</b>
Sumnjiva potraživanja od kupaca u zemlji	798
Utuzeni kupci	22.881
<b>UKUPNO POTRAŽIVANJA OD KUPACA U ZEMLJI</b>	<b>25.681</b>

## 18. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	31.12.2011. u 000 din	31.12.2010. u 000 din
Zajam zavisnim pravnim licima	20.165	83.572
<b>UKUPNO</b>	<b>20.165</b>	<b>83.572</b>

Potraživanja po osnovu uplata po ugovorima o zajmu zavisnim pravnim licima obuvataju :

1. Zajam UTP Putnik Aleksinac d.o.o – Aleksinac 4.442 hiljada dinara
2. Zajam UTP Putnik Prijepolje d.o.o.- Prijepolje 7.274 hiljada dinara
3. Zajam Hotel Putnik Novi Beograd 8.449 hiljada dinara ( uplaćeno u 2010. godini )

## 19. GOTOVINA I EKVIVALENTI GOTOVINE

	31.12.2011. u 000 din	31.12.2010. u 000 din
Hartije od vrednosti - čekovi	-	-
Tekući ( poslovni) račun	3.183	1.920
Dinarska blagajna	-	30
Devizni račun	1.172	4.061
Ostala novčana sredstva	261	857
<b>UKUPNO</b>	<b>4.616</b>	<b>6.868</b>

### Gotovina na dinarskim računima u bankama iznosi:

- Intesa banka :	272 hilj.din.
- Alfa banka	50 hilj.din.
- Vojvođanska banka	451 hilj.din.
- Marfin banka	1.168 hilj.din.
- Societe General Banka	160 hilj.din.
- Prelazni račun	1.044 hilj.din.
- Komercijalna banka	38 hilj.din.
<b>Ukupno :</b>	<b>3.183 hilj.din.</b>

### Gotovina na deviznim računima u bankama iznosi:

- Intesa banka :	6 hilj.din.
- Marfin banka	1.159 hilj.din.
- Hipotekarna banka	6 hilj.din.

---

**Ukupno: 4.060 hilj.din**



**20. POREZ NA DODATU VREDNOST I AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	2011. u 000 din	2010. u 000 din
Potrazivanja za više plaćen porez na dodatu vrednost	4.409	4.049
Aktivna vremenska razgraničenja	13.868	265.913
<b>UKUPNO</b>	<b>17.917</b>	<b>269.962</b>

Aktivna vremenska razgraničenja obuhvataju : obračunate a neplaćene obaveza po osnovu izgubljenih sudskih sporova čija realizacija se očekuje u budućem periodu u iznosu 9.582 hiljada dinara ostala AVR u iznosu od 4.286 hiljada dinara.

**21. VANBILANSNA AKTIVA**

	31.12.2011. u 000 din	31.12.2010. u 000 din
Tuđa roba		
Objekat i oprema hotela Club A - Kopaonik	506.367	506.443
Ostala vanbilansna aktiva	399	399
<b>UKUPNO</b>	<b>506.766</b>	<b>506.842</b>

**22. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL**

	2011. u 000 din	2010. u 000 din
Akcijski kapital	2.405.680	2.405.680
Ostali osnovni kapital	1.169	1.169
<b>UKUPNO</b>	<b>2.406.849</b>	<b>2.406.849</b>

**Akdonari Društva su :**

N az i v	Vrsta akcija	% učešća	2011. u 000 din	2010. u 000 din
Acciona investments LTD	OA	84,24	624.618	624.618
Akcijski fond	OA	0	0	0
Privatizacioni registar	OA	15,00	111.229	111.229
Manjinski interes	OA	0,76	5.655	5.655
<b>UKUPNO</b>		<b>100,00</b>	<b>741.502</b>	<b>741.502</b>

Kupovinom na Beogradskoj berzi dana 20.04.2007. iz portfelja Akcijskog fonda 519.032 akcije i 51.660 akcija od manjinskih akcionara , većinski vlasnik ATD " Putnik " postaje Acciona Investment Ltd. , Nikozija , Kipar. Dodatnim kupovinama u maju i oktobra 2007. godine , većinski vlasnik je otkupio još 53.926 akcija od manjinskih akcionara , tako da na dan 31.12.2007. poseduje ukupno 624.618 akcija sa pravom glasa ili 84, 24 % akcija Putnik-a. U Privatizacionom registra republike Srbije nalazi se 111.229 akcija.

Manjiski paket akcija sadrži 5.584 akcije fizičkih lica, 44 akcije pravnih lica i 27 akcija I serije.

## 23. REZERVE

	2011. U 000 din	2010. u 000 din
Zakonske rezerve	74.150	74.150
<b>UKUPNO</b>	<b>74.150</b>	<b>74.150</b>

## 24. REVALORIZACIONE REZERVE

Na revalorizacionim rezervama Draštvo je iskazalo efekte procene po poštenoj (fer) vrednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja i opreme u skladu sa računovodstvenim politikama opisanim u napomenama **3.1.1.** i **3.1.2.**

	Revalorizacione rezerve
<b>Početno stanje 1.1.2011.</b>	<b>399.756</b>
Ispravka greške i promena računovodstvene politike	
Procena po poštenoj vrednosti - povećanje	
Procena po poštenoj vrednosti - smanjenje	
Ostala povećanja	
Ostala smanjenja	420
<b>Krajnje stanje - 31.12.2011.</b>	<b>399.336</b>
<b>Krajnje stanje - 31.12.2010.</b>	<b>399.756</b>

Smanjenje iznosa revalorizacionih rezervi nastalo je usled prodaje imovine i prenosom u korist neraspoređene dobiti.

## 25. DOBITAK

	2011. u 000 din	2010. u 000 din
Dobitak ranijih godina	647.865	620.072
Dobitak tekuće godine		25.129
Smanjenje tekuće godine-povećanje	-4.129	2.665
<b>UKUPNO</b>	<b>643.736</b>	<b>647.865</b>

Smanjenje neraspoređenog dobitka ranijih godina je rezultat ispravke materijalno značajnih grešaka iz ranijeg perioda.

## 26. DUGOROČNI KREDITI

	Oznaka valute	Kamatna stopa	31.12.2011. u 000 din	31.12.2010. u 000 din
<b>Dugoročni krediti u zemlji</b>				
Fond za razvoj republike Srbije	<b>RSD</b>	1 % god.	2.501	5.882
<b>UKUPNO</b>			<b>2.501</b>	<b>5.882</b>

Ugovor o kreditu sa Fondom za razvoj republike Srbije broj 10120 / 2008 sadrži valutnu klauzulu tj. iznos obaveze po kreditu se usklađuje po srednjem kursu EUR na dan 31.12.2011.

## 27. OSTALE DUGOROČNE OBAVEZE

	31.12.2011. u 000 din	31.12.2010. u 000 din
Acciona investments ltd.- Nikozija	2.766.623	2.629.769
Dugorocni kredit Marfin Banka	209.282	271.223
Ostale dugorocne obaveze	2.488	1.991
<b>UKUPNO</b>	<b>2.978.437</b>	<b>2.902.983</b>

Obaveze prema matičnom pravnom licu Acciona Investment Ltd - Nikozija, Kipar nastale su po osnovu realizacije sledećih ugovora o bezkamatnom zajmu novca : Ugovor br. 1833 / 24.05. 2007. na **1.000.000 eura** , Ugovor br. 2018 / 08.06. 2007 na **5.000.000 eura** , Ugovor br. 3279 / 03.09.2007. na **5.000.000 eura**. Ugovor 01 /28.01. 2008. na **1.000.000 eur** , Ugovor 77K/ 31.03.2008 na **5.000.000 eur**.,Ugovor 433 K / 12.05.2009. na **1.000.000 eur** , Ugovor 490 K / 10.09.2009. na **1.000.000,00 eur** , Ugovor 518 K / 28.09.2009. na **1.000.000 eur**, Ugovor 543 K / 19.11.2009. na **1.000.000 eur** i Ugovor 577 K / 14.12.2009. na **420.000,00 eur**;po istom ugovoru uplaćeno u toku 2010.godine ukupno **580.000 eur**; Ugovor 632 K / 08.04.2010 na iznos **1.000.000 eur**; Ugovor broj 640 K/ 1 od 18.06.2010.g. na **1.000.000 eur**; Ugovor broj 707 K / 14.09.2010. na iznos **1.000.000 eur**; Ugovor broj 747 K /15.12.2010. na iznos **1.000.000 eur** ; Ugovor broj 92 K/15.08.2011. na iznos **1.000.000 eur**.

Obaveza po Ugovoru o dugoročnom kreditu br. 112K / 13.05.2008. na 4.000.000,00 eura sa MARFIN POPULAR BANK PUBLIC CO LTD – Nicosia, Cyprus , sa kamatnom stopom 1,1 % godišnje ( + tromesečni EURIBOR ) na 8 godina , na dan 31.12.2011.godine iznosi 2.231 hiljada eura.

### Ostale dugoročne obaveze na dan bilansa

- **Obaveze za lizing**

Davalac leasing-a	Br.neotp. rata	2011.g u 000 din.
Raiffeisen leasing Ugovor 16619	1	44
<b>UKUPNO</b>		<b>44</b>



**28. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE**

	Oznaka valute	Kamatna stopa	31.12.2011. u 000 din	31.12.2010. u 000 din
Fond za razvoj republike Srbije	RSD	1 % godiš.	3.289	3.361
Marfin bank kredit	EUR	2,5 % godiš.	59.795	79.382
Deo dugorocne obaveze za lizing koja dospeva do godinu dana	RSD		1.921	3.159
<b>UKUPNO KRATKOROČ. FINANSIJSKE OBAVEZE</b>			<b>65.005</b>	<b>85.902</b>

**29. OBAVEZE IZ POSLOVANJA**

	31.12.2011. u 000 din	31.12.2010. u 000 din
<b>Obaveze iz poslovanja</b>		
Primljeni avansi, depoziti i kaucije	32.622	30.274
Dobavljači u zemlji	11.062	27.847
Dobavljači pod sporom	9.279	9.368
Dobavljači za nefakturisanu robu	-	-
Dobavljači za investicije	-	-
Dobavljači u inostranstvu	2.416	2.157
Ostale obaveze iz poslovanja	25.341	50.520
Svega	<b>80.713</b>	<b>120.166</b>
<b>Obaveze iz spedičnih poslova</b>		
Ostale obaveze iz specifičnih poslova	1.144	1.242
Svega	<b>1.144</b>	<b>1.242</b>
<b>UKUPNO OBAVEZE IZ POSLOVANJA</b>	<b>81.857</b>	<b>121.408</b>

Od ukupno primljenih avansa izdvajamo : uplata Matović Gorana – Beograd po predugovoru u iznosu 9.389 hiljada dinara, VIP Mobile 1.429 hiljada dinara; S.A.B International u iznosu 420 hiljada dinara ; R Tours 409 hiljada dinara.

Specifikacija dobavljača u zemlji	2011. u 000 din
ADVOKAT BRANISLAV R POPOVAC	1.985
EURO KOP KOMPANI D.O.O. RAŠKA	1.404
ILA PROMET D.O.O. - ČAČAK	1.023
ELEKTRODISTRIBUCIJA	697
BEOGRADSKJE ELEKTRANE	680
DOBRODOLE-KOP D.O.O. BRZEĆE	523
MILTEX D.O.O.	478
DUNAV OSIGURANJE	344
AQUA KOP STR KOPAONIK	513
JAVNO KOMUNALNO PREDUZEĆE RAŠKA	338
<b>Ukupno</b>	<b>7.985</b>
Ostali	2.528
<b>Ukupno</b>	<b>10.513</b>

**30. OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

	31.12.2011. u 000 din	31.12.2010. u 000 din
<b>Obeveze po osnovu zarada i naknada zarada</b>		
Obaveze za neto zarade i naknade zarada,osim zarada koje se	3.771	3.845
Obaveze za porez na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	581	594
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog	1.336	1.397
Obaveze za poreze i doprinose na zarade i naknade zarada na teret poslodavca	1.344	1.425
Obaveze za neto zarade koje se refundiraju	-	106
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret zap. koje se refundiraju	-	43
Obaveze za poreze i doprinose na naknade zarada na teret posl. koje se refundiraju	-	27
<b>Svega</b>	<b>7.032</b>	<b>7.437</b>
<b>Druge obaveze</b>		
Obaveze po osnovu kamata i troškova finansiranja	2.380	2.179
Obaveze prema zaposlenima	3	-
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	322	246
Ostale obaveze iz poslovanja	41	59
<b>Svega</b>	<b>2.746</b>	<b>2.484</b>
Obaveze za porez na imovinu	1.474	834
Obaveze za građevinsko zemljište	603	1.603
Obaveze za porez na dobit	-	-
Ostale obaveze prema javnim prihodima	298	149
Obračunati prihodi budućeg perioda	3.044	1.265
<b>Svega</b>	<b>5.419</b>	<b>3.851</b>
<b>UKUPNO OSTALE KRATKOROČNE OBAVEZE I PVR</b>	<b>15.524</b>	<b>13.772</b>

### 31. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

	31.12.2011. u 000 din	31.12.2010 u 000 din
Početno stanje 01. januar	33.942	30.042
Isprevlka greške i promena računovodstvene politike		
Povećanje / smanjenje u toku godine	9.081	(2.942)
Krajnje stanje 31. decembar	43.023	33.942
<b>UKUPNO</b>	<b>43.023</b>	<b>33.942</b>

RB	OBRACUN ODLOZENIH PORESKIH OBAVEZA	31.12.2011.	31.12.2010.
1	Sadasnja vrednost osnovnih sredstava(bez sredstava manje vrednosti za koje se ne obracunava poreska amortizacija)	132.192.804	50.603.813
2	Sadasnja vrednost nekretnina	1.248923.671	820.520.914
<b>3</b>	<b>Sadasnja racunovodstvena vrednost-Racunovodstvena osnovica(1+2)</b>	<b>1.381.116.475</b>	<b>871.124.727</b>
4	Sadasnja vrednost osnovnih sr. u poreskom smislu(kolona 8 obrasca OA za 2009)	197.585.300	181.298.546
5	Sadasnja vrednost nekretnina po poreskim propisima(osnovica za poresku amortizaciju umanjena za kumuliranu poresku amortizaciju)	753.297.600	350.404.135
<b>6</b>	<b>Sadasnja poreska vrednost-Poreska osnovica(4+5)</b>	<b>950.882.901</b>	<b>531.702.681</b>
7	Racunovodstvena osnovica minus poreska osnovica(3-6)>0	430.233.574	339.422.045
8	Poreska osnovica minus racunovodstvena osnovica(6-3)>0		
9	Stopa poreza na dobit		10
10	Odložena poreska obaveza(7x9)	43.023.357	33.942.204
11	Odloženo poresko sredstvo(8x9)		
12	Neiskorisceni poreski kredit(red.br.5.Obrazca PK)		
13	Na osnovu projekcije za narednih 5 godina,procenom je utvrđeno da se za umanjene obracunatog poreza u narednim godinama moze koristiti neiskorisceni poreski kredit sa red. br.12		
14	Odloženo poresko sredstvo po osnovu neiskoriscenog poreskog kredita(red.br.)		
<b>15</b>	<b>Stanje odlozenih poreza posle prebijanja</b>		
<b>16</b>	<b>Odloženo poresko sredstvo(14+11-10)</b>		
<b>17</b>	<b>Odložena poreska obaveza(10-11-14)</b>	<b>43.023.357</b>	<b>33.942.204</b>

### 32 .VANBILANSNA PASIVA

	31.12.2011. u 000 din	31.12.2010. u 000 din
Obaveze za tuđu robu		
Obaveze za Club A	506.36	506.443
Ostala vanbilansna pasiva	399	399
<b>UKUPNO</b>	<b>506.766</b>	<b>506.842</b>

### 33. UKUPNA POSLOVNA AKTIVA,PASIVA, REZULTAT

Ukupna imovina (aktiva) firme iznosi 6.389.235 hilj.dinara, ukupna poslovna pasiva iznosi 6.389.235 hiljada dinara. Gubitak poslovanja tekuće godine iznosi 309.789 hiljada dinara . Poslovni rezultat godine je gubitak u iznosu 71.689 hiljada dinara, finansijski rezultat je gubitak u iznosu 237.898 hiljada dinara. Evidnetiran je odloženi poreski rashod perioda u iznosu od 9.081 hilj.dinara, tako da je neto gubitak godine 318.870 hiljada dinara.

### 34.DEVIZNI KURSEVI

Zvanični kursevi ( zvanični srednji kurs Narodne banke Srbije ) stranih valuta koji su korišćeni za preračunavanje u dinarsku protivvrednost deviznih pozicija bilansa stanja su sledeći:

	31.12.2011.	31.12.2010.
EUR	104,6409	105,4982
USD	80,8662	79,2802
CHF	85,9121	84,4458
GBP	124,6022	122,8180

U Beogradu,

20.02.2012.godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izveštaja

Zakonski zastupnik

M.P.

### II IZVEŠTAJ REVIZORA \*

\*Izrada Izveštaja o reviziji finansijskih izveštaja za 2011.godinu je u toku i biće završena do kraja meseca maja 2012.godine.



### III GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU

Opšti podaci					
1) poslovno ime, sedište i adresa, matični broj i PIB akcionarskog društva	Akcionarsko turističko društvo „PUTNIK“, Beograd, Dragoslava Jovanovića 1, MB 07034377, PIB 100000602				
2) web site i e-mail adresa	web site: <a href="http://www.putnik.com">www.putnik.com</a> ; e-mail adresa: <a href="mailto:info@putnik.com">info@putnik.com</a>				
3) broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 1275 od 30.3.2005.godine				
4) delatnost (šifra i opis)	5510 – hoteli i sličan smeštaj				
5) broj zaposlenih	85				
6) broj akcionara	193				
7) 10 najvećih akcionara (ime i prezime, poslovno ime pravnog lica sa brojem akcija i učešćem u osnovnom kapitalu)	Rbr	Akcionar	Broj akcija	% od ukupne emisije	
	1.	ACCIONA INVESTMENTS LTD.	624618	84.23686	
	2.	PRIVATIZACIONI REGISTAR	111229	15.00050	
	3.	MIRIĆ LJILJANA	139	0.01875	
	4.	PJANOVIĆ MIHAJLO	130	0.01753	
	5.	JOVANOVIĆ OLGA	110	0.01483	
	6.	ORBOVIĆ MILIVOJE	96	0.01295	
	7.	ČOPIĆ NADA	95	0.01281	
	8.	MILIĆ VERICA	82	0.01106	
	9.	KAPIDŽIĆ ISMET	82	0.01106	
	10.	RODIĆ ZDRAVKO	82	0.01106	
8) vrednost osnovnog kapitala	2.406.849 hiljada din.				
9) broj izdatih akcija (običnih i prioriternih, sa ISIN brojem i CFI kodom)	741502 RSPUTNE 40253				
10) podaci o zavisnim društvima (do pet najznačajnijih subjekata konsolidacije) – poslovno ime, sedište i poslovna adresa	R.br.	Poslovno ime	Sedište	Poslovna adresa	
	1.	ADMIRAL MONTENEGRO d.o.o.	Crna Gora, Budva	Jadranski put bb	
	2.	CLUB DE LUX d.o.o.	Crna Gora, Bečići	Jadranski put 31	
	3.	PUTNIK ( Rusia ) d.o.o	Moskva, Rusia	Moskva,Donska 13	
	4.	HOTEL PUTNIK d.o.o.	Novi Beograd	Palmira Toljatija 9	
	5.	MEGA CITY TOUR d.o.o.	Beograd	Dragoslava Jovanovića1	
11) poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	INSTITUT ZA EKONOMIKU I FINASIJE - IEF, Beograd, Knez Mihailova 71/II				
12) poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza AD, Omladinskih brigada 1, Novi Beograd				
Podaci o upravi društva					
<b>1) Članovi uprave</b>	Predsednik Upravnog odbora	Član Upravnog odbora	Član Upravnog odbora	Član Upravnog odbora	Član Upravnog odbora
ime, prezime i prebivalište	Irek Hamzievič Salimov, Ruska Federacija	Oxana Nikolaevna Urbanovich, Ruska Federacija	Yury Leonidovich Vodopiyanov, Ruska Federacija	Natalia Nikolaevna Ravkina, Ruska Federacija	Alexander Evgenievič Denisov, Srbija
obrazovanje	Visoko	Visoko	Visoko	Visoko	Visoko
sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto)	Metropol, Moskva	Metropol, Moskva, Načelnik Pravnog odeljenja	Metropol, Moskva	Metropol, Moskva	ATD Putnik, Beograd Generalni direktor
<b>2) Članovi Nadzornog odbora</b>					
ime, prezime i prebivalište	Dušan Filipović	Alexej Rudenko	Natalija Danilina		
obrazovanje	Visoko	Visoko	Visoko		
sadašnje zaposlenje (poslovno ime firme i radno mesto)	Predstavništvo IFK METROPOL, Direktor Predstavništva	OSTRVO SVETI MARKO DOO, Tivat, Izvršni direktor Društva	Metropol, Moskva		

**1) PRIKAZ RAZVOJA I REZULTATA POSLOVANJA DRUŠTVA, A NAROČITO FINANSIJSKO STANJE U KOME SE DRUŠTVO NALAZI I PODACI VAŽNI ZA PROCENU STANJA IMOVINE**

• prinos na ukupni kapital	Nije ostvaren
• porast poslovnih prihoda	56,41 %
• porast prihoda od prodaje usluga	1,03 %
• smanjenje poslovnog gubitka	45,00 %
• poslovni neto gubitak	71.689 hiljada dinara
• stepen zaduženosti	49,15 %
• opšti racio likvidnosti – pokrivenost kratkoročnih obaveza kratkoročnim sredstvima	1,20 :1
• rigorozni racio likvidnosti – pokrivenost kratkoročnih obaveza likvidnim sredstvima	1,12 : 1
• gotovinski racio likvidnosti – pokrivenost kratkoročnih obaveza gotovinskim sredstvima	0,02
• neto obrtna sredstva	32.198 hiljada rsd
• cena akcija - najviša i najniža u izveštajnom periodu	Nije bilo trgovanja akcijama
• tržišna kapitalizacija	741.502 x 979 = 725.930.458 rsd
• dobitak po akciji	Nije ostvaren
• stepen zaduženosti – udeo pozajmljenih u ukupnim izvorima sredstava	49, 16 %
• stepen neto zaduženosti-udeo ukupnih obaveza, umanjениh za gotovinu i gotovinske ekvivalente u ukupnom kapitalu	97,84 %

**2) OPIS OČEKIVANOG RAZVOJA DRUŠTVA U NAREDNOM PERIODU, PROMENA U POSLOVNIM POLITIKAMA DRUŠTVA, KAO I GLAVNIH RIZIKA I PRETNJI KOJIMA JE POSLOVANJE DRUŠTVA IZLOŽENO**

• očekivani razvoj Društva u narednom periodu	Planirano je povećanje obima prodaje za 10 ,00 % u odnosu na 2011.godinu
• promene u poslovnim politikama	Nema promena u poslovnim politikama
• glavni rizici i pretnje kojima je izloženo poslovanje Društva	Globalna ekonomska kriza i pomeranje u strukturi tražnje u korist egzistencijalnih potreba stanovništva.

**3) SVI VAŽNIJI POSLOVNI DOGAĐAJI KOJI SU NASTUPILI NAKON PROTEKA POSLOVNE GODINE ZA KOJU SE IZVEŠTAJ PRIPREMA**

Od dana bilansiranja do dana objavljivanja Izveštaja nije bilo bitnijih poslovnih događaja koji bi uticali na verodostojnost iskazanih finansijskih izveštaja za 2011.godinu.

**4) SVI ZNAČAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA**

Poslovi sa povezanim licima u 2011.godini obuhvataju transakcije sa zavisnim pravnim licima koje su rezultirale iskazanim prihodima i rashodima u Bilansu uspeha i obavezama i potraživanima u Bilansu stanja

**PRIHODI u 000 din**

HOTEL PUTNIK BEOGRAD DOO	52.166
PUTNIK INVEST DOO	63
<b>Svega</b>	<b>52.229</b>

**RASHODI u 000 din**

MEGA CITY TOUR	2.400
<b>Svega</b>	<b>2.400</b>

**POTRAŽIVANJA u 000 din**

HOTEL PUTNIK BEOGRAD DOO	107.475
ADMIRAL MONTENEGRO DOO	836
PUTNIK INVEST DOO	187
<b>Svega</b>	<b>108.498</b>

**OBAVEZE u 000 din**

MEGA CITY TOUR	549
<b>Svega</b>	<b>549</b>

Potraživanja i obaveze prema zavisnim pravnim licima potiču od usluga zakupa poslovnog prostora, zajmova i prodaje.

**5) AKTIVNOSTI DRUŠTVA NA POLJU ISTRAŽIVANJA I RAZVOJA**

Nema planiranih aktivnosti na polju istraživanja i razvoja

**6) PODACI O STEČENIM SOPSTVENIM AKCIJAMA**

Društvo nije sticalo sopstvene akcije od sačinjavanja prethodnog godišnjeg izveštaja

**7) IZJAVA O PRIMENI KODEKSA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA**

ATD Putnik a.d. primenjuje sopstveni kodeks korporativnog upravljanja .

**IV IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG IZVEŠTAJA**

Izjavljujemo da je prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i da daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja su uključena u konsolidovane izveštaje.

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja:

ATD Putnik a.d.  
Šef službe finansija  
Mirjana Dražović

Zakonski zastupnik :

ATD Putnik a.d.  
Generalni direktor  
Alexander Denisov

## V ODLUKA NADLEŽNOG ORGANA DRUŠTVA O USVAJANJU GODIŠNJIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA\*

### \*Napomena

Finansijski izveštaji ATD putnik a.d. za 2011.godinu su odobren i prihvaćeni 23.februara 2012.godine i dostavljeni Agenciji za privredne registre 29.februara 2012.godine.Godišnji izveštaji Društva u momentu objavljivanja još uvek nisu usvojeni od strane nadležnog organa Društva ( Skupština akcionara ). Društvo će naknadno objaviti Odluku nadležnog organa o usvajanju godišnjih izveštaja za 2011.godinu.

## VI ODLUKA O RASPODELI DOBITI ILI POKRIĆU GUBITKA\*

### \*Napomena

Odluka o pokriću gubitka Društva za 2011.godinu biće doneta na redovnoj godišnjoj skupštini akcionarskog društva.Društvo će naknadno objaviti odluku nadležnog organa o pokriću gubitka za 2011.godinu.

Javno društvo je dužno da sastavi Godišnji izveštaj, objavi javnosti i dostavi ga Komisiji, a regulisanom tržištu, odnosno MTP dostavlja ovaj izveštaj ukoliko su hartije od vrednosti tog društva uključene u trgovanje, i to najkasnije četiri meseca nakon završetka svake poslovne godine, kao i da obezbedi da godišnji finansijski izveštaj bude dostupan javnosti tokom najmanje pet godina od dana objavljivanja.

Društvo odgovara za tačnost i istinitost podataka navedenih u Godišnjem izveštaju.

U Beogradu,26.april 2012.godine

Lice odgovorno za sastavljanje godišnjeg izveštaja:

ATD Putnik a.d.  
Šef službe finansija  
Mirjana Dražović

Zakonski zastupnik :

ATD Putnik a.d.  
Generalni direktor  
Alexander Denisov,